

월간 국내외 거시경제 동향 11월호 [요약]

주요국 경제 동향

- **(미국)** 3분기 GDP, 전분기대비 0.9% 증가하며 확장세 지속
- **(중국)** 미중 무역분쟁 여파로 내수 및 제조업 경기 둔화
- **(유로존)** 3분기 GDP 성장률, 0.2%에 그치며 2014년 2분기 이후 최저치 기록
- **(일본)** 생산·수출 부진으로 3분기 GDP, 전분기대비 0.3% 감소

국내 경제 동향

- **(경기)** 9월 동행지수 순환변동치는 전월 대비 0.3p 하락한 98.6, 선행지수 순환변동치는 전월대비 0.2p 하락한 99.2(2015=100)를 기록하며 작년 하반기 이후 경기 하강 국면 지속 시사
- **(수출)** 10월 수출은 주요국 경기 호조와 수출 단가 상승으로 전년동월 대비 22.7% 증가한 549억 달러, 사상 최초 6개월 연속 500억 달러 돌파
- **(고용)** 취업자 수 증가폭은 전월대비 개선되었으나, 실업자 수가 10월 기준 19년래 최다 기록

국내외 금융시장 및 유가 동향

- **(금리)** 미국 단기금리 상승세와 장기금리 하락세에 따른 금리 스프레드 축소
- **(환율)** 원달러환율은 무역수지 흑자 지속과 미국 금리 인상 속도 조절 가능성 및 한국은행 기준금리 인상 기대감으로 하락세
- **(유가)** 미국의 이란산 원유수입금지 예외국 인정 등 공급과잉 우려 확대로 급락

당행 주요 지원 산업 동향

□ (조선) 10월 수주량 급감 등 부진

- 10월 기준 누적 수주량은 전년동기대비 71.0% 증가한 1,026만CGT로, 현대상선 특수로 많은 수주를 기록했던 9월의 수주 흐름을 이어가지 못함

선박 수주 및 수출 추이

(단위 : 억 달러, %)

구분	2014	2015	2016	2017	2018				
					누계	1/4	2/4	3/4	10월
수주실적	332.5 (△27.3)	241.2 (△27.5)	44.4 (△81.6)	172.6 (288.8)	211.3 (46.6)	73.6 (258.2)	51.5 (△23.7)	82.5 (70.3)	3.7 (△52.0)
수출실적	398.9 (7.3)	401.7 (0.7)	342.7 (△14.6)	421.8 (23.1)	145.2 (△59.2)	69.0 (△1.1)	39.1 (△76.9)	37.0 (△68.2)	14.8 (△55.0)

주 : ()안은 전년 동월 혹은 동기대비 증가율

자료 : Clarkson, 무역협회, 산업통상자원부

□ (해외건설) 10월 해외건설 수주는 아시아 지역 및 플랜트 부문 기저효과 등으로 전년동월대비 51.9% 증가

- 10월 수주액은 전년동월대비 큰 폭으로 증가했으나, 10월까지 누적수주액은 전년대비 6.9% 증가한 241.7억 달러
- 10월까지 지역별 수주액을 살펴보면 중동 지역 수주액은 전년대비 18.4% 감소한 85.7억 달러, 아시아 지역은 19.6% 증가한 128억 달러로 아시아지역이 최대 수주 지역으로 부상

해외건설 수주 추이

(단위 : 억 달러, %)

구 분	2014	2015	2016	2017	2018					
					누계	1/4	2/4	3/4	9월	10월
수주실적	660 (1.2)	461 (△30.1)	282 (△38.8)	290 (2.8)	241.7 (6.9)	102.3 (9.1)	73.0 (5.0)	47.1 (△6.0)	18.0 (33.3)	19.3 (51.9)

주 : ()안은 전년 동월 혹은 동기대비 증가율

자료 : 해외건설협회

□ (중소기업) 추석 명절연휴로 인한 조업일수 감소로 9월 업황 위축, 10월 부진 지속

- 10월 중소기업 업황실적 SBHI(중소기업건강도지수)는 9월보다 1.0p 하락한 80.6
- 10월 중소기업대출(5.4조원 → 2.7조원)은 전월 말일이 휴일이었던 영향으로 대출 상환액이 증가하며 증가폭 축소